



# भारत का राजपत्र The Gazette of India

असाधारण

EXTRAORDINARY

भाग II—खण्ड 3—उप-खण्ड (ii)

PART II—Section 3—Sub-section (ii)

प्राधिकार से प्रकाशित

PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 596]  
No. 596]

नई दिल्ली, बुधस्पतिवार, सितम्बर 30, 1999/आश्विन 8, 1921  
NEW DELHI, THURSDAY, SEPTEMBER 30, 1999/ASVINA 8, 1921

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड

अधिसूचना

मुम्बई, 30 सितम्बर, 1999

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड

(संविभाग प्रबंधक) (संशोधन) विनियम, 1999

का.आ. 798(अ).— भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड अधिनियम, 1992 (1992 का 15) की धारा 30 की उप-धारा (1) द्वारा प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए एतद्द्वारा भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (संविभाग (पोर्टफोलियो) प्रबंधक) विनियम, 1993 का और संशोधन करने के लिए निम्नानुसार निम्नलिखित विनियम बनाता है :

- (i) इन विनियमों को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (संविभाग प्रबंधक) (संशोधन) विनियम, 1999 कहा जा सकेगा ।  
(ii) वे राजपत्र में उनके प्रकाशन की तारीख को प्रवृत्त होंगे ।

- अनुसूची II में, पैरा 1, 2, 3 और 4 के लिए, निम्नलिखित पैरा प्रतिस्थापित किये जायेंगे, अर्थात् :-

“1. प्रत्येक संविभाग प्रबंधक बोर्ड द्वारा प्रमाणपत्र प्रदान करते समय रजिस्ट्रीकरण फीस के रूप में पॉंच लाख रुपये की राशि संदत्त करेगा ।

- प्रत्येक संविभाग प्रबंधक रजिस्ट्रीकरण प्रवृत्त रखने के लिए आरंभिक रजिस्ट्रीकरण की तारीख से चौथे वर्ष से प्रत्येक तीन वर्ष रु.2.5 लाख की नवीकरण फीस संदत्त करेगा ।

3. (क) पैरा 1 में निर्दिष्ट फीस विनियम 8 के अधीन बोर्ड से सूचना की प्राप्ति की तारीख से पंद्रह दिनों के भीतर संविभाग प्रबंधक द्वारा संदत्त की जायेगी ।

(ख) पैरा 2 में निर्दिष्ट फीस, बोर्ड से विनियम 9 के उप-विनियम (1) के अधीन किए गए नवीकरण के लिये आवेदन के निपटान की सूचना की प्राप्ति की तारीख से पंद्रह दिनों के भीतर संविभाग प्रबंधक द्वारा संदत्त की जायेगी ।

4. पैरा 1 और 2 में विनिर्दिष्ट फीसों संविभाग प्रबंधक द्वारा 'भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड' के पक्ष में मुम्बई में या अपने-अपने प्रादेशिक कार्यालय में संदेय मॉगदेय ड्राफ्ट द्वारा संदेय होंगी ।”

[फा. सं. भाप्रविबो/विधि/18735/99]

देवेन्द्र राज मेहता, अध्यक्ष

### पाद टिप्पण :

- (1) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (संविभाग (पोर्टफोलियो) प्रबंधक) विनियम, 1993, मूल विनियम, सं.सेबी/एलई/92/111, 7 जनवरी, 1993 को भारत के राजपत्र में प्रकाशित हुआ था ।

- (2) यह तत्पश्चात् -

- (क) 28 नवम्बर, 1995 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (फीस का संदाय) (संशोधन) विनियम, 1995, का.आ. सं.939(अ), द्वारा

- (ख) 5 जनवरी, 1998 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (संविभाग प्रबंधक) (संशोधन) विनियम, 1998, का.आ. सं.20(अ), द्वारा संशोधित हुआ था ।

## SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF INDIA

### NOTIFICATION

Mumbai, the 30th September, 1999

Securities and Exchange Board of India  
(Portfolio Managers) (Amendment) Regulations, 1999

S.O. 798(E).— In exercise of powers conferred by sub-section (1) of section 30 of the Securities and Exchange Board of India Act, 1992 (15 of 1992), the Securities and Exchange Board of India hereby makes the following regulations to further amend the Securities and Exchange Board of India (Portfolio Managers) Regulations, 1993, as follows:

1. (i) These regulations may be called the Securities and Exchange Board of India (Portfolio Managers) (Amendment) Regulations, 1999.

(ii) They shall come into force on the date of their publication in the Official Gazette.

2. In Schedule II, for paragraphs 1, 2, 3 and 4, the following paragraphs shall be substituted, namely:

"1. Every portfolio manager shall pay a sum of Rupees five lacs as registration fees at the time of the grant of certificate by the Board.

2. Every portfolio manager to keep registration in force shall pay renewal fee of Rs.2.5 lacs every three years from the fourth year from the date of initial registration.

3. (a) The fee referred to in paragraph 1 shall be paid by the portfolio manager within fifteen days from the date of receipt of intimation from the Board under regulation 8.

(b) The fee referred to in paragraph 2, shall be paid by the portfolio manager within fifteen days from the date of receipt of intimation from the Board disposing of the application for renewal made under sub-regulation (1) of regulation 9.

4. The fees specified in paragraphs 1 and 2 shall be payable by the portfolio manager by a demand draft in favour of 'Securities and Exchange Board of India' payable at Mumbai or at the respective regional office."

[F. No. SEBI/LE/18735/99]

D. R. MEHTA, Chairman

**Footnote :**

1. Securities and Exchange Board of India (Portfolio Managers) Regulations, 1993 the principal regulation was published in the Gazette of India on January 7, 1993 vide No. SEBI/LE/92/111.

2. It was subsequently amended -

(a) on November 28, 1995 by the Securities and Exchange Board of India (Payment of Fees) (Amendment) Regulations, 1995 vide S.O. No. 939 (E).

(b) on January 5, 1998 by the Securities and Exchange Board of India (Portfolio Managers) (Amendment) Regulations, 1998 vide S.O. No. 20 (E).

